

道道全粮油股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：002852

证券简称：道道全

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流会议）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中泰证券 王佳博 鹏扬基金 孙碧莹 天治基金 王策源	中泰证券 严瑾 北海棣增 姚凯丰 成泉资本 王海斌
时间	2024年8月23日(周五) 下午 16:00~17:00	
地点	网络	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书邓凯 证券事务代表李理	

投资者关系活动
主要内容介绍

一、介绍公司 2024 年半年度经营业绩基本情况。

公司 2024 年上半年实现营业总收入 27.6 亿元，同比下降 16.96%；归属于上市公司股东净利润 2,729 万元，同比下降 81.63%。上半年市场整体消费较疲软，导致公司短期业绩承压。

二、投资者问答环节：

1、公司今年上半年的收入和利润同比有所下降，是什么原因导致？如何看待后续业绩表现？

回复：2024 上半年，受供需关系趋宽松影响，食用油原材料价格继续呈现震荡下行态势；从需求端看，市场整体消费偏弱，竞争日趋激烈，产品销售价格伴随原材料成本的下降回落，收入同比下降；上半年公司产品综合毛利率为 9.33%，同比略有增长了 0.5%。公司基于后续市场拓展和深耕加大相关费用投入，使得整体利润总额同比有所下降。

面对当前市场环境，公司后续一方面加大市场拓展、渠道夯实（2024 年上半年新增经销商 68 家）；另一方面围绕 2024 年预算目标，提升内生动能、努力降本增效、提高竞争力。

2、公司如何看待当前包装油毛利水平？后续如何展望？

回复：据公司历史数据情况，包装油正常毛利率约在 10-15% 之间，这两年随着原料价格的下降，包装油毛利率逐步恢复、回升。2024 上半年包装油毛利率 14.78%，同比去年同期 13.31%，上升 1.47%。未来毛利率的走势与原料价格的变化及公司产品在终端市场的竞争力相关。随着下半年食用油消费相对旺季，预计包装油毛利率将继续保持在正常区间相对较高水平。

3、上半年包装油毛利率正常，为何净利率较去年有明显下滑？

回复：毛利率逐步恢复但净利率下滑主要原因，一是，今年上半年市场需求较低迷，公司加大费用投入，力争保持市占率的稳定，销售费用有所增加；二是，人民币贬值压力汇兑损失有所增加；三是，2023 上半年公司按税收政策利润弥补往年亏损，所得税费用为负数；2024 上半年同口径所得税费用为正，所得

税费用同比增加约 3800 万元，影响净利润减少 3800 万元。

4、公司 2024 年一季度进行了分红,是基于什么考虑? 后期分红计划是什么?

回复: 今年一季度是公司上市以来首次一季度分红,一方面是长期重视股东回报的一贯原则,另一方面也是响应监管层重视分红的号召。未来公司分红计划将综合考虑资本开支需求、利润表现、资金等因素,但坚持回馈广大投资者的初心不会改变。

5、公司的散装油是如何运输的?

回复: 公司一直坚守“质量第一”的宗旨,已构建了涵盖全供应链、全产线的质量和食品安全保障体系,确保从原料进厂、生产加工、仓储及物流配送等环节的产品质量安全。

公司的主要产品为包装油,所用原料油大部分来源于公司自有初榨装置,仅有少部分外购油品采用船舶和油罐车运输,运输车辆严格按照国家标准《食用植物油散装运输规范》和集团制定的《储油罐、油罐车(船)检验操作规程》进行管理,所有承运商的船舶与运输槽车都是食用油专用船与车辆,船舶与车辆装油前都必须经过检验合格后才能操作。

6、茂名工厂开工已两年,公司各环节的开工率情况如何?

回复: 茂名工厂是公司布局全国的核心产能之一,茂名一期食用油项目主要年加工 60 万吨菜籽,2022 年 7 月底建成投产,目前投产运行已两年,整体运行情况良好,开工率基本维持在 90%及以上,保证了工厂菜油原料的充足供应。

7、近两三年公司推出高油酸菜籽油、东方山茶油后的市场表现情况? 未来是否有新品推出的考虑?

回复: 公司坚持品牌化运营,与多家优质媒体合作持续推进东方山品牌推广,市场认可度提升。高油酸菜籽油、东方山茶油的销量同比去年有增长,东方山茶油作为礼品油在春节期间销量表现不错。2023 年已投放市场藤椒油、花椒油,2024 年三季度计划芝麻油投放市场,不断丰富产品矩阵。

8、未来有没有扩张及并购计划?

	<p>回复：据战略规划，公司分别在湖南岳阳、重庆、四川绵阳、江苏靖江、广东茂名五地已建立工厂，形成了从华中、西南、华东到华南的布局。未来综合市场需求和产能布局，逐步开拓西北市场，西安项目纳入规划，目前选址已重新确定，铁路方案已申报，据方案审批情况推进项目进展，预计 2025 年下半年开始建设。</p> <p>9、过去三年，董事长及其一致行动人持股比例下降，股质次数增多的原因是？</p> <p>回复：董事长及其一致行动人持股比例下降及股份质押，资金主要是购买绵阳菜籽王 33%的少数股权并支付，详情请参见公司发布相关公告，股份变动不影响公司经营与发展，不会导致公司控制权发生变更。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-08-27